

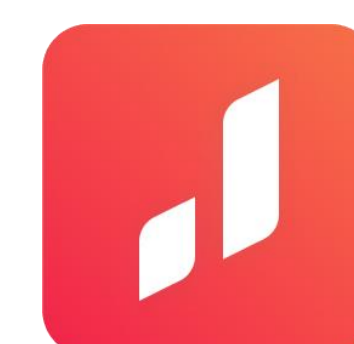
ИПИФ

# doSTAR

Для тех, кто ищет  
долгосрочный рост капитала  
и готов принять некоторую  
волатильность в доходах

**+18 %**

**KZT**

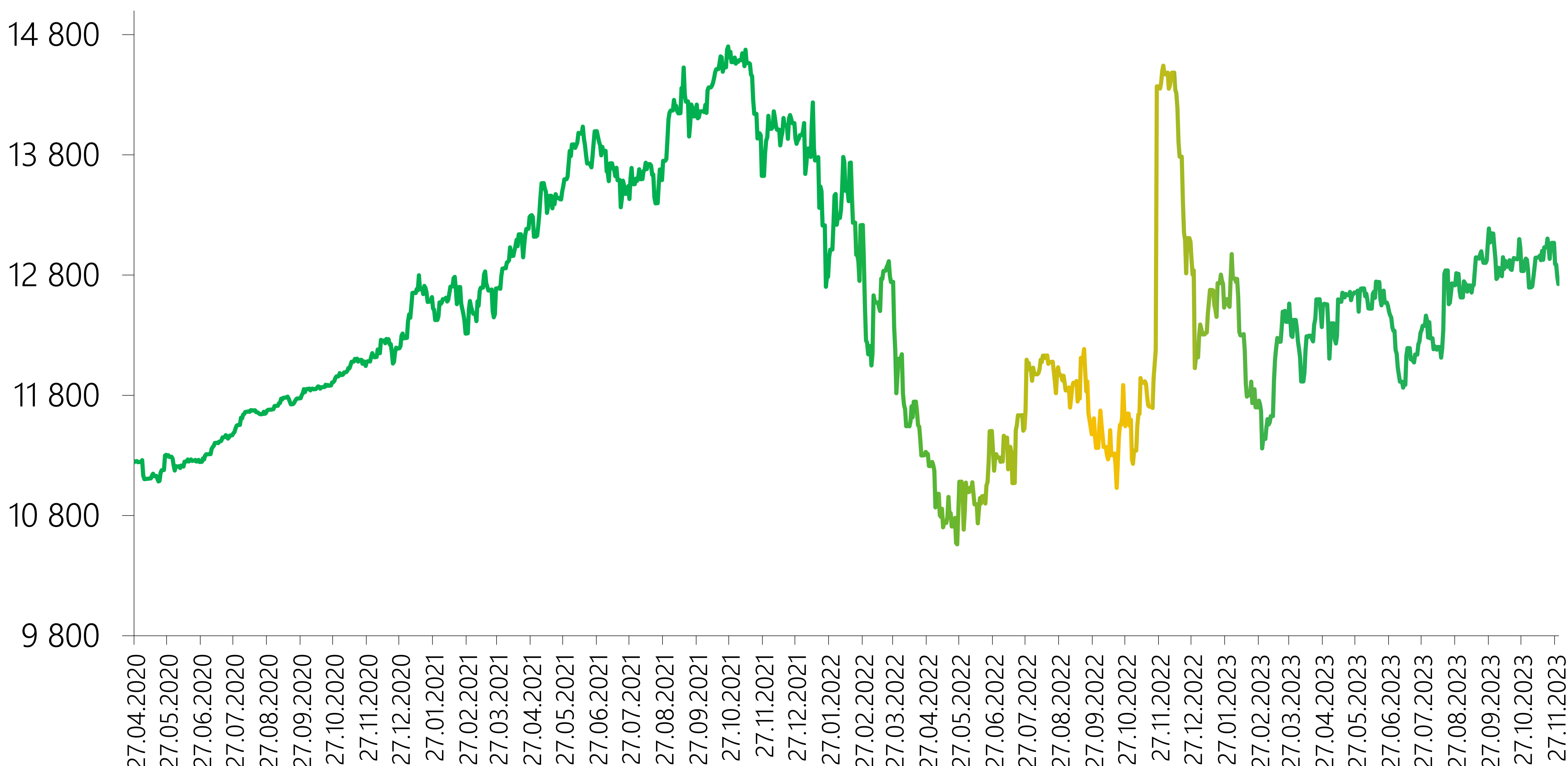
**СТРАТЕГИЯ ФОНДА**

Фонд инвестирует в акции мировых компаний. В структуре фонда клиенты могут найти акции **системообразующих компаний**, которые доказали временем свою надежность и доходность. В данном фонде ожидается **высокий рост**, соответствующий своему риску.

Текущая стоимость пая

**₸ 12 726,40****ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ**

в годовом выражении

**-16,98%**Доходность  
за 1 месяц**3,66%**Доходность  
за 6 месяцев**-12,22%**Доходность  
за один год**5,53%**Доходность  
с начала года**5,34%**Доходность  
с даты запуска**ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ****ПАРАМЕТРЫ ФОНДА**

Активы Фонда

**₸ 191 338 267**Дата запуска **24.10.2018**Валюта инвестирования **тенге**Целевая доходность **18% годовых**Обращение на бирже **да**Тикер **FHJIds**Периодичность выкупа пая <sup>[1]</sup> **ежеквартально**Расходы фонда <sup>[2]</sup> **0,68%**

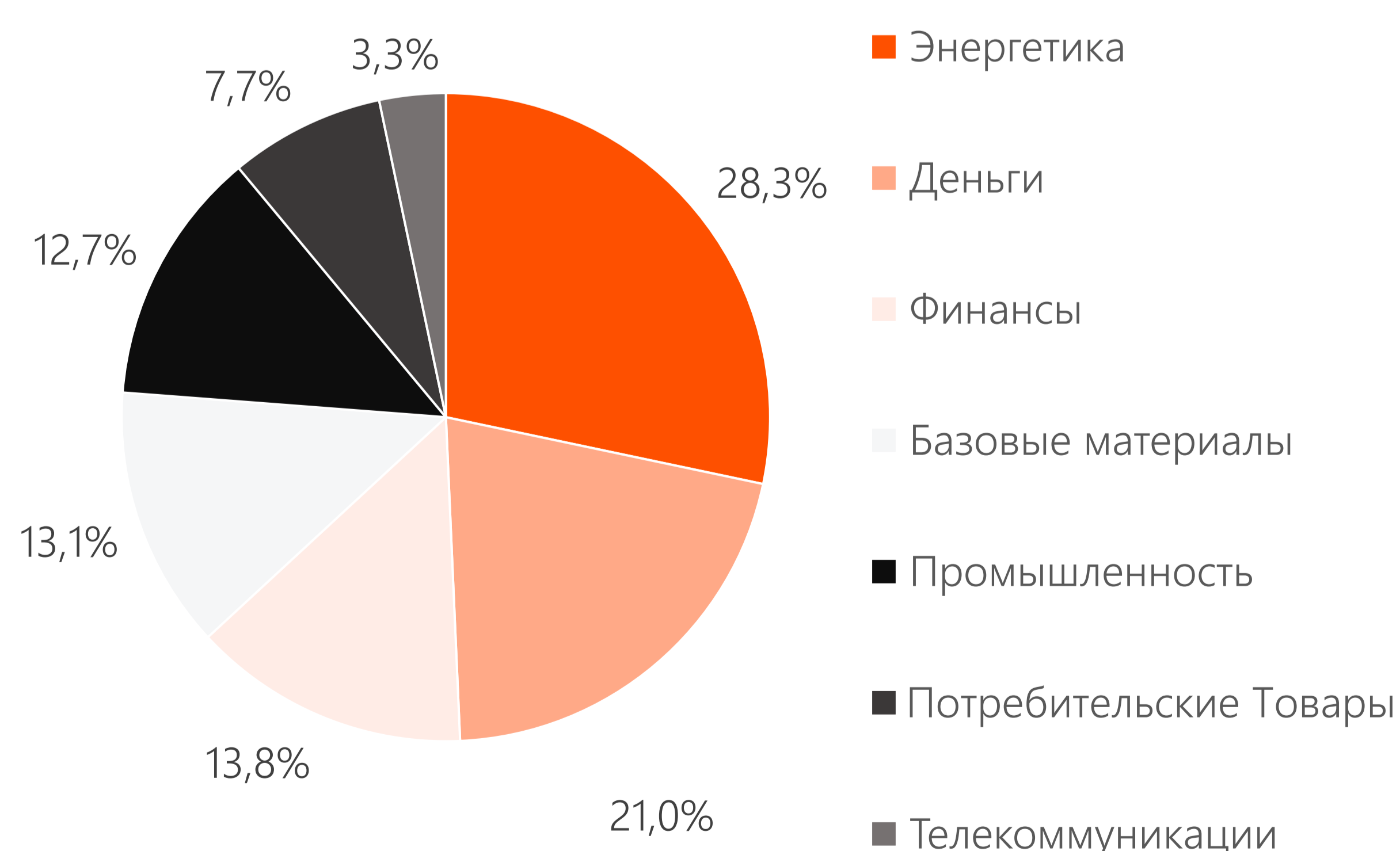


## ТОП 10-ПОЗИЦИЙ ФОНДА

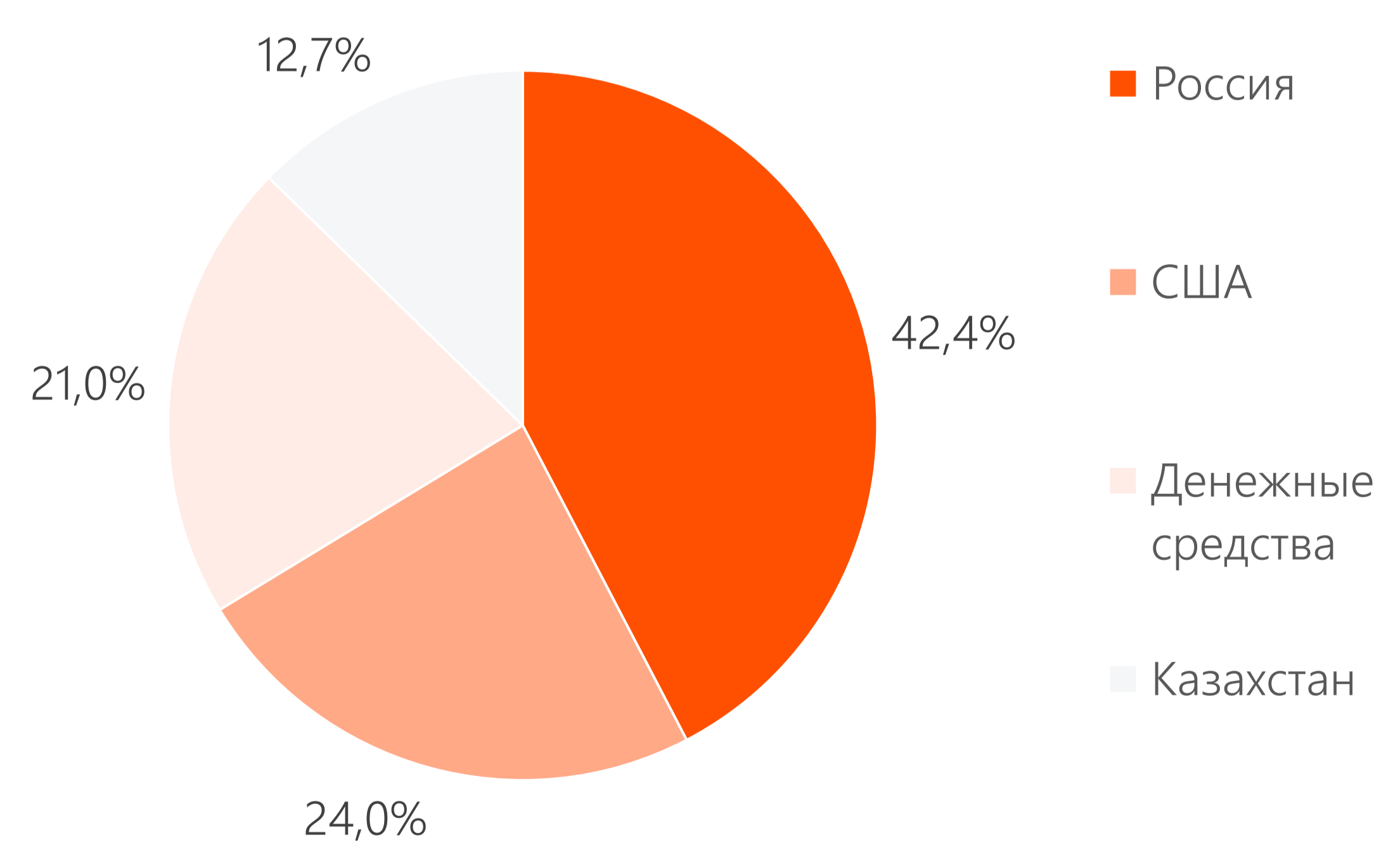
Эмитент	Сектор	Вес, %
Денежные средства	Деньги	21,0%
Phosagro	Промышленность	12,7%
Kazatomprom JSC(C)(GDR)	Базовые материалы	12,7%
ExxonMobil	Энергетика	8,3%
Occidental Petroleum	Энергетика	8,2%
Tyson Foods	Потребительские Товары	7,5%
Sberbank	Финансы	7,4%
SSA	Финансы	6,4%
RusHydro	Энергетика	4,3%
Gazprom	Энергетика	4,2%

## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

### ПО СЕКТОРАМ



### ПО СТРАНАМ





## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию за 30.11.2023 г. стоимость чистых активов ИПИФ «doSTAR» составила 191 338 266 тенге, уменьшившись на 3 154 107 тенге с 31.10.2023 г.

Согласно скорректированным данным Министерства торговли США, рост ВВП крупнейшей экономики мира в 3 квартале составил 5,2% годовых. Это представляет собой наивысший темп роста с октября-декабря 2021 года и превышает прогноз аналитиков, которые ранее ожидали корректировку в сторону 5%. Основным фактором роста является увеличение инвестиций в основной капитал в нефинансовом секторе, что привело к росту на 1,3%. Государственные расходы также сыграли важную роль, увеличившись на 3,5% с июля по сентябрь. Однако скорректированные данные указывают на более умеренный рост потребительских расходов, который составил всего 3,6%, по сравнению с первоначальной оценкой в 4%.

На заседании 31 октября по 1 ноября ФРС ожидаемо оставила базовую ставку без изменений в диапазоне 5,25%-5,50%, однако мнение международных аналитических агентств и экспертов разделяется в пользу того что регулятор сохранит базовую ставку на текущем уровне во время декабрьского заседания ФРС. Снижение политики ФРС ожидается лишь в июне 2024 года. Следующее заседания ФРС состоится 12-13 декабря.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась до 4,37%. Доходность 2-летних казначейских облигаций США, которая более точно отражает ожидания инвесторов в отношении краткосрочных ставок, также уменьшилась до 4,73%. В последние несколько недель наблюдалось довольно сильное снижение доходности. Инвесторы видят практически 100%-ную вероятность сохранения ключевой ставки на прежнем уровне на декабрьском и январском заседаниях ФРС.

24 ноября 2023 года Национальный банк Республики Казахстан (НБ РК) принял решение о снижении базовой ставки с 16,00% до 15,75%. Это решение было обусловлено замедлением годовой инфляции. Снижение внешнего инфляционного давления постепенно снижается в контексте усилий центральных банков и уменьшения мировых цен на продовольствие. Будущие шаги по базовой ставке будут зависеть от соответствия фактической динамики инфляции ее прогнозной траектории. Для достижения цели по инфляции в 5% необходимо поддерживать умеренно жесткие денежно-кредитные условия в среднесрочной перспективе. Это решение НБ РК свидетельствует о стремлении банка к балансировке мер по поддержанию экономической стабильности и управлению инфляционными рисками.

В отчетном периоде были приобретены акции эмитентов ExxonMobil и Occidental Petroleum. На ноябрь месяц продолжается процесс конвертации депозитарных расписок российских эмитентов, имеющих в структуре портфеля, в простые акции компаний. По окончании процесса ожидается положительная переоценка стоимости чистых активов фонда.

[1] Выкуп пая – вывод пая из обращения посредством выплаты управляющей компанией держателю пая его стоимости, определяемой в соответствии с Законом об инвестиционных и венчурных фондах и правилами фонда.

[2] Расходы Фонда включают комиссию управляющей компании и комиссию банка-кастодиана.

Комиссия управляющей компании:

- за управление – 0,20%;
- за успех\* – 15,0%.

Комиссия банка-кастодиана – 0,48%.

Комиссия управляющей компании за управление и комиссия банка-кастодиана взимаются от стоимости чистых активов Фонда. Комиссия за успех взимается от полученного дохода, который превышает целевой уровень доходности.

\* Jusan Invest принято решение не взимать комиссию за успех в целях увеличения инвестиционного дохода вкладчиков. Данное правило действует до тех пор, пока Jusan Invest не примет обратного решения.





## ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Паевые инвестиционные фонды позволяют инвестировать совместно с другими инвесторами и делегировать конкретные инвестиционные решения опытному профессиональному менеджеру портфеля



## ВСТРОЕННАЯ ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

Паевые инвестиционные фонды позволяют инвесторам получить наибольшую диверсификацию по сравнению с владением финансовыми инструментами напрямую.



## МНОГОУРОВНЕВЫЙ КОНТРОЛЬ

Осуществляется многоуровневый контроль регулятором в лице Национального Банка Республики Казахстан, банком-кастодианом и брокерами-посредниками. Jusan Invest использует эффективные политики по инвестированию, управлению рисками и комплаенс.



## ПРОЗРАЧНОСТЬ

Паевые инвестиционные фонды являются общедоступными. Инвесторы также могут видеть ценные бумаги (акции, облигации, денежные средства или их комбинацию), которые формируют портфель паевых инвестиционных фондов.



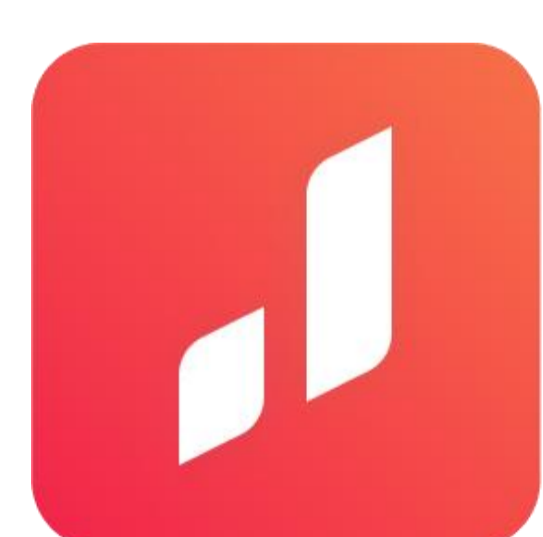
## НАДЕЖНОСТЬ

Активы ПИФ-ов находятся вне баланса любой организации и не подвержены риску банкротства банка-кастодиана и/или управляющей компании.



## ДОХОДНОСТЬ

Jusan Invest инвестирует только в финансовые инструменты, доходность по которым адекватна или выше риска, которые принимает на себя инвестор.



# JUSAN

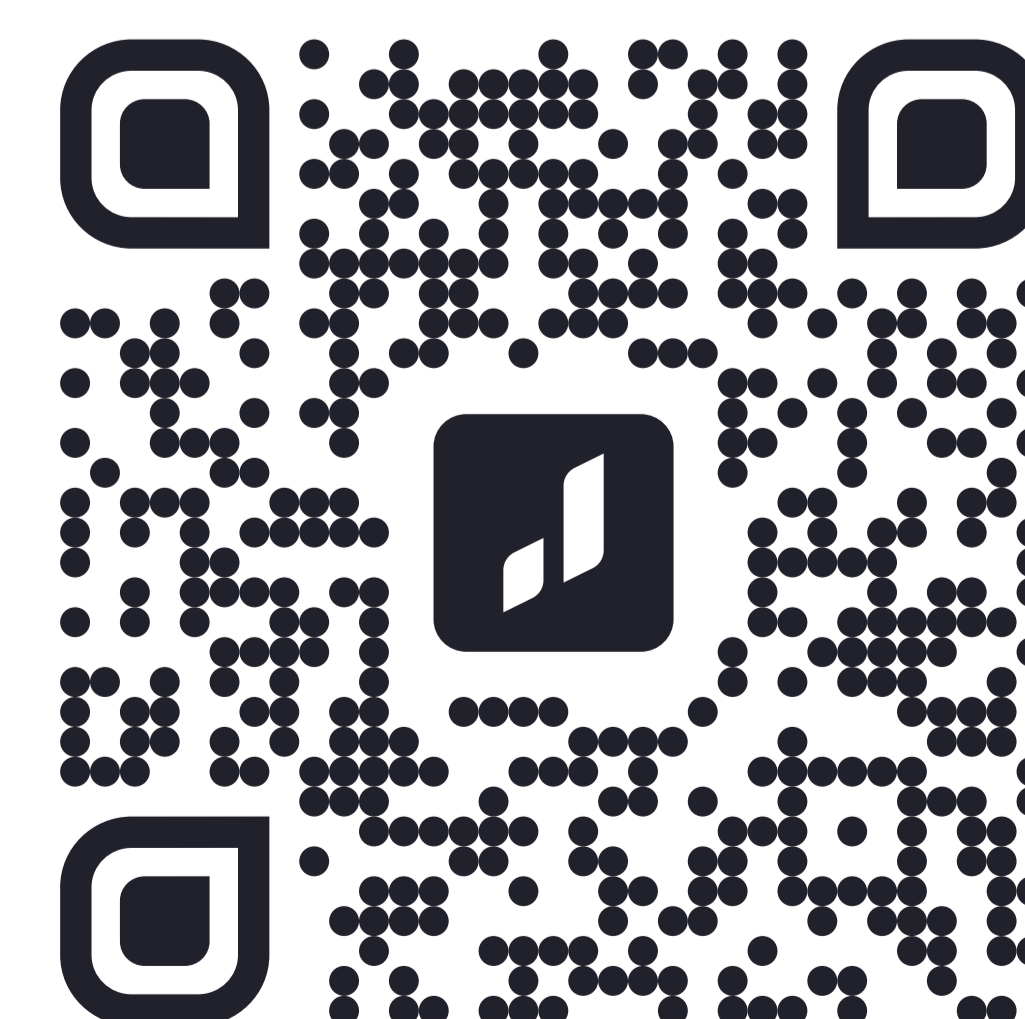
Инвестиции

### КОНТАКТЫ

sales@jusaninvest.com  
+7 707 264 40 00  
www.jusaninvest.kz

### МЫ В СОЦ СЕТЯХ

@jusaninvestkz  
 @jusaninvest  
 @jysaninvest  
 @jusaninvestkz  
 @jusaninvest







## **ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ!**

Информация, изложенная в данном документе, актуальна за 30.11.2023 г.

АО «Jusan Invest» | Лицензия, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка №3.2.239/16 от «25» июня 2021 г., на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов, без ограничения срока действия.

Информация, содержащаяся в данном документе, не имеет отношения к конкретным инвестиционным проектам, сделкам, финансовой ситуации или индивидуальным потребностям клиента. Сведения, прогнозы и показания в настоящем документе, носят исключительно информационный характер и не должны толковаться как предложение, рекомендация, вызов или публичная оферта купить и/или продать либо предоставить в доверительное управление, какие-либо ценные бумаги и/или финансовые инструменты.

АО «Jusan Invest» не намеревается предоставлять услуги инвестиционного консультанта через настоящий документ и не делает заверения в том, что ценные бумаги или услуги, описываемые в нем, удовлетворяют требованиям кого-либо из клиентов. Вся информация о ценных бумагах и финансовых инструментах является исключительно индикативной.

АО «Jusan Invest» не утверждает, что предоставленная информация или мнения верны или приведены полностью, тем не менее основаны на данных, полученных из достоверных источников. Кроме того, не следует использовать данный документ в качестве единственного руководства для принятия самостоятельных инвестиционных решений. АО «Jusan Invest» рекомендует не полагаться на какую-либо содержащуюся в настоящей презентации информацию в процессе принятия инвестиционного решения.

Вся информация, предоставленная в настоящем документе, включая но не ограничиваясь в гистограммах, не должна рассматриваться как гарантия получения определенной доходности от инвестиций в ценные бумаги и/или иные активы, или как гарантия стабильности размеров возможных доходов, связанных с такими инвестициями. Кроме того, вся информация, данная в настоящем документе, не должны рассматриваться как информирование о возможных и точных выгодах. Определенная доходность в прошлом не является гарантией доходности в будущем. Стоимость активов или паев может как уменьшаться, так и увеличиваться в зависимости от ситуации на финансовых рынках, а также государство не гарантирует доходности инвестиций в инвестиционные фонды.

Каждый клиент перед инвестированием должен самостоятельно оценить экономические риски и выгоды, и юридические, налоговые и бухгалтерские последствия таких сделок, а также оценить возможность принятия таких рисков.

Информация, данная в настоящем документе, не является исчерпывающей и может быть изменена в любое время без предварительного уведомления.

Предупреждаем о необходимости ознакомления с инвестиционной декларацией и правилами паевого инвестиционного фонда перед приобретением паев паевого инвестиционного фонда находящегося в доверительном управлении АО «Jusan Invest», которые размещены на веб-сайте АО «Jusan Invest».

Правила ИПИФ «doSTAR» утверждены решением Совета директоров АО «Jusan Invest» №09/09/19-01 от 09 сентября 2019 г. и согласованы Национальным Банком Республики Казахстан 17 октября 2019 г. Изменения и дополнения №1 в правила ИПИФ «doSTAR» согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 25 декабря 2020 г. и вступили в силу 31 января 2021 г. Изменения и дополнения №2 в правила ИПИФ «doSTAR» согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 27 апреля 2021 г. и вступили в силу 12 июня 2021 г. Изменения и дополнения №3 в правила ИПИФ «doSTAR» согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 23 августа 2021 г., опубликованы на вебсайте Компании 3 сентября 2021 г., вступают в силу 4 октября 2021 г.

Подробную информацию о деятельности АО «Jusan Invest» Вы можете получить по адресу: г. Астана, ул. Сыганак, зд. 70. Телефоны: +7 7072 644 000, а также на веб-сайте АО «Jusan Invest» в сети интернет по адресу [www.jusaninvest.kz](http://www.jusaninvest.kz).